

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Масалов Владимир Николаевич  
Должность: ректор  
Дата подписания: 11.05.2023 12:45:27  
Уникальный идентификатор документа: f31e6db16690784ab6b50e50da269244140e

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Орловский государственный аграрный университет имени Н.В. Парахина»

Орловский ГАУ

УТВЕРЖДАЮ

Директор института развития сельских территорий и дополнительного образования



*В.И. Савкин* Савкин В.И.

« 30 » сентября 2022г.

## Финансовый анализ деятельности организации

### рабочая программа дисциплины (модуля)

Наименование программы: дополнительная профессиональная программа повышения квалификации «Финансовый аналитик»

Составители:

Кравченко Т.С., к.э.н., доцент

Дударева А.Б., к.э.н., доцент

Сидорин А.А., к.э.н., доцент

Полякова А.А., к.э.н., доцент

Кожанчикова Н.Ю., к.э.н., доцент

Алентьева Н.В., к.э.н., доцент

Рабочая программа разработана в соответствии с профессиональным стандартом 08.043 «Экономист предприятия», утверждённым приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 30.03.2021 № 161н, зарегистрирован в Минюсте России 29.04.2021 № 63289, а также предусматривает требования будущей профессиональной деятельности.

Программа рассмотрена на заседании кафедры «Финансы, инвестиции и кредит» протокол № 8 от «02» декабря 2022 г.

Заведующий кафедрой

Кравченко Т.С., к.э.н., доцент

## 1. Цели освоения дисциплины (модуля)

Цель модуля: формирование у обучающихся современных фундаментальных знаний в области финансового анализа деятельности организации.

Задачи модуля: изучение методик анализа финансовой отчетности.

## 2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося

К освоению дисциплины (модуля) допускаются лица, имеющие высшее образование и (или) среднее профессиональное образование; лица, получающие высшее и (или) среднее профессиональное образование.

2.2 Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее: Оценка эффективности инвестиционных проектов; Анализ финансового состояния хозяйствующего субъекта; Итоговая аттестация.

## 3. Формируемые компетенции

ПК-1 – способен осуществлять сбор, мониторинг и обработка данных для проведения расчетов экономических показателей организации (трудовая функция А/01.6)

ПК-2 - способен осуществлять расчет и анализ экономических показателей результатов деятельности организации (трудовая функция А/02.6)

## 4. Структура и содержание дисциплины (модуля)

№	Наименование тем модуля	Всего, час	в том числе			
			Л	ПЗ	СР	ПА
1	Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации	12	2	4	6	-
2	Методология анализа финансовой отчетности. Экспресс-анализ финансовой отчетности	12	2	4	6	-
3	Сущность и организация финансового менеджмента в организации	12	4	4	4	-
ПА	Промежуточная аттестация	+	-	-	-	+
	Итого	36	8	12	16	+

Примечание: Л – лекции

ПЗ, ЛЗ – практические занятия, лабораторные занятия

СР – самостоятельная работа

ПА – промежуточная аттестация

### Содержание модуля

Тема 1. Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации

Предмет, объекты, методы, пользователи результатов анализа финансовой отчетности. Анализ ликвидности баланса: классический баланс. Расчет дефицитов и излишков. Анализ финансовой устойчивости. Система показателей для анализа балансовой финансовой устойчивости организации. Система показателей для анализа операционной финансовой устойчивости организации. Анализ собственного капитала организации, его качество, состав, структура. Расчет и анализ стоимости чистых активов. Анализ показателей рентабельности. Факторный анализ прибыли от продаж. Анализ показателей движения денежных средств Анализ эффективности использования основных средств. Факторные модели фондоотдачи и рентабельности основных средств. Анализ

структуры оборотных активов по элементам и ликвидности. Анализ эффективности использования оборотных активов. Система показателей оборачиваемости. Анализ производительности труда. Факторные модели производительности труда.

Тема 2. Методология анализа финансовой отчетности. Экспресс-анализ финансовой отчетности

Цель и содержание анализа финансовой отчетности. Экспресс – анализ организации: общая характеристика экономического потенциала, анализ финансовой устойчивости. Экспресс – анализ организации, оценка эффективности, анализ инвестиционной привлекательности по методике Бостонской группы. Формирование агрегированного баланса. Горизонтальный, вертикальный анализ агрегированного баланса. Формирование агрегированного отчета о прибылях и убытках. Горизонтальный, вертикальный анализ агрегированного отчета о прибылях и убытках. Понятие и расчет показателей: валовая прибыль, прибыль от продаж, прочий финансовый результат. Понятие и расчет показателей прибыли: прибыль до вычета амортизации, процентов и налога, операционная прибыль (прибыль до вычета процентов и налога). Понятие и расчет показателей прибыли: чистая прибыль, нераспределенная прибыль.

Тема 3. Сущность и организация финансового менеджмента в организации

Понятие и содержание отрасли имущественного страхования. Особенности организации имущественного страхования. Принципы имущественного страхования. Условия договора имущественного страхования. Объекты имущества юридических и физических лиц, подлежащие страхованию. Риски в имущественном страховании. Формы возмещения ущерба. Техническое страхование. Страхование грузов. Особенности страхования имущества физических лиц.

Содержание, базовые принципы и цели финансового менеджмента. Содержание функций финансового менеджмента. Базовые концепции финансового менеджмента. Понятие, сущность и виды финансовых активов. Расчет точки безубыточности, определение целевого объема продаж, запаса финансовой прочности и анализ ассортиментной политики. Операционный и финансовый рычаг. Совместный эффект рычагов. Долгосрочная финансовая политика. Краткосрочная финансовая политика. Финансовая стратегия и тактика. Типы дивидендов, формы и порядок выплат. Сущность и методы финансового планирования в организации. Методы и модели прогнозирования основных финансовых показателей. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование. Финансовая стратегия и концепция устойчивого роста.

## 5. Фонд оценочных средств

1. Предмет, объекты, методы, пользователи результатов анализа финансовой отчетности.
2. Цель и содержание анализа финансовой отчетности.
3. Экспресс – анализ организации: общая характеристика экономического потенциала, анализ финансовой устойчивости.
4. Экспресс – анализ организации, оценка эффективности, анализ инвестиционной привлекательности по методике Бостонской группы.
5. Формирование агрегированного баланса.
6. Формирование агрегированного отчета о прибылях и убытках.
7. Понятие и расчет показателей: валовая прибыль, прибыль от продаж
8. Понятие и расчет показателей прибыли: прибыль до вычета амортизации, процентов и налога, операционная прибыль (прибыль до вычета процентов и налога).
9. Понятие и расчет показателей прибыли: чистая прибыль, нераспределенная прибыль.
10. Анализ ликвидности баланса: классический баланс. Расчет дефицитов и излишков.
11. Анализ финансовой устойчивости.
12. Система показателей для анализа балансовой финансовой устойчивости организации.
13. Система показателей для анализа операционной финансовой устойчивости.
14. Анализ собственного капитала организации, его качество, состав, структура.



15. Анализ показателей рентабельности. Факторный анализ прибыли от продаж.
16. Анализ показателей движения денежных средств
17. Анализ эффективности использования основных средств.
18. Анализ структуры оборотных активов по элементам и ликвидности.
19. Анализ эффективности использования оборотных активов. Система показателей оборачиваемости.
20. Анализ производительности труда. Факторные модели производительности труда.

#### Критерии оценивания

Оценка «зачтено» ставится, если слушатель демонстрирует содержательный и логично выстроенный ответ, ориентируется в различных теоретических и практических подходах к проблеме, выявляет связь с будущей профессиональной деятельностью.

Оценка «не зачтено» ставится, если слушатель не раскрывает содержание вопроса и демонстрирует отсутствие знаний по изучаемому материалу.

### 6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

#### Перечень основной литературы

1. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 218 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01718-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489299>

2. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 2. Инвестиционный менеджмент: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 309 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01798-4. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/434137>

3. Казакова, Н.А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 2: учебник и практикум для вузов/ Н.А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 209с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08793-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/494714>

#### Перечень рекомендуемой дополнительной литературы

1. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для вузов/ В.И. Бариленко [и др.]; под редакцией В.И. Бариленко. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 455с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00713-8. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488912>

2. Кузнецов, Б.Т. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для вузов/ Б.Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 363с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489096>

3. Кулагина, Н.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Практикум: учебное пособие для вузов/ Н.А. Кулагина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 135с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07835-0. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510072>

#### Периодические издания (журналы)

1. Журнал "Цифровая экономика". Научно-публицистический журнал. Издатель журнала - Федеральное государственное бюджетное учреждение науки Центральный экономико-математический институт Российской академии наук (ФГБУН ЦЭМИ РАН). ISSN: 2686-956X

Электронно-библиотечные системы, современные профессиональные базы данных, информационные справочные системы, ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет

1. ЭБС издательства «Юрайт» <https://biblio-online.ru/> (<http://library.orelsau.ru/els-remote-access-by-subscription.php>) (неограниченный доступ)
2. ЭБС издательства «Лань» <https://e.lanbook.com/> (<http://library.orelsau.ru/els-remote-access-by-subscription.php>) (неограниченный доступ)
3. Научная электронная библиотека eLIBRARY <https://elibrary.ru/defaultx.asp> (<http://library.orelsau.ru/els-remote-access-by-subscription.php>) (открытый доступ)
4. ЭБС «IPRbooks» <http://www.iprbookshop.ru/> (<http://library.orelsau.ru/els-remote-access-by-subscription.php>)
5. Национальный цифровой ресурс «Руконт» <https://rucont.ru/chapter/rucont> (<http://library.orelsau.ru/els-remote-access-by-subscription.php>)
6. Электронный каталог (АИБС «МАРК-SQL»): <http://library.orelsau.ru/marcweb/> (<http://library.orelsau.ru/els-remote-access-by-subscription.php>) (бессрочно)
7. Российский индекс научного цитирования (РИНЦ) — библиографическая база данных научных публикаций российских учёных на платформе eLibrary.ru ООО «Научная электронная библиотека» Режим доступа <https://elibrary.ru/> (открытый доступ)
8. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (открытый доступ)
9. Научная электронная библиотека. «КиберЛенинка». Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/> (открытый доступ)
10. Федеральный портал «Российское образование». Режим доступа: <http://www.edu.ru> (открытый доступ)
11. Федеральный образовательный портал «Единое окно доступа к образовательным ресурсам». Режим доступа: <http://window.edu.ru>.
12. Официальный сайт Министерства науки и высшего образования Российской Федерации. Режим доступа: <http://government.ru/department/388/events/> (открытый доступ)
13. Образовательный портал Орловского ГАУ на платформе eLearningServer 4G, разработчик Нурерmethod<http://80.76.178.26/> срок действия – бессрочно (неограниченный доступ)

**7. МТО (оборудование и технические средства обучения)**

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения
1	2	3
Учебная аудитория № 3-309: учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.  302028, Российская Федерация, Орловская область, г. Орёл, бульвар	Учебная брендированная аудитория «АО Россельхозбанк»: специализированная мебель, ноутбук – 10 шт., ПК – 1шт., принтер, проектор, экран настенный, роутер беспроводной.	Microsoft Office 2013 стандарт Microsoft Win SL 8.1 Russian Academic OLP версия 8.1 Kaspersky Endpoint Security для бизнеса — Стандартный Russian Edition 2021 год

<p>победы, д. 19</p> <p>Учебная аудитория № 2-213: учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.</p> <p>302019, Российская Федерация, Орловская область, г. Орёл, ул. Генерала Родина, 69, корпус 2</p>	<p>Специализированная (учебная) мебель, доска настенная, ПК – 1 шт., комплект переносного мультимедийного оборудования (ноутбук – 1 шт., экран переносной рулонный на треноге – 1 шт., проектор – 1 шт.).</p>	<p>Kaspersky Endpoint Security для бизнеса — Стандартный Russian Edition 2021 год</p>
<p>Учебная аудитория № 2-213Б: учебная аудитория для самостоятельной работы</p> <p>302019, Российская Федерация, Орловская область, г. Орёл, ул. Генерала Родина, 69, корпус 2</p>	<p>Специализированная мебель, мультимедийное оборудование, интерактивная доска, ПК – 11 шт.</p>	<p>ООО "Лаборатория ММИС" визуальная студия тестирования, тестирование онлайн Microsoft Office 2010 Standard версия 2010 Microsoft Win SL 8.1 Russian Academic версия 8.1 Kaspersky Endpoint Security для бизнеса — Стандартный Russian Edition 2021 год</p>

### 8. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

1. Лукасевич, И.Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции: учебник и практикум для вузов/ И.Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 377с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03726-5. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488925>

2. Лукасевич, И.Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы: учебник и практикум для вузов/ И.Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 304с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03727-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/492680>

3. Лукасевич, И.Я. Финансовое моделирование в фирме: учебник для вузов/ И.Я. Лукасевич. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 356с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/495406>

### 9. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающегося по дисциплине (модулю)

Обучающийся имеет неограниченный доступ к информационно-образовательной среде университета [http://do3.orelsau.ru/user/edit/card/user\\_id/834](http://do3.orelsau.ru/user/edit/card/user_id/834)

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Орловский государственный аграрный университет имени Н.В. Парахина»

Орловский ГАУ

УТВЕРЖДАЮ

Директор института развития сельских  
территорий и дополнительного  
образования



*В.И. Савкин* Савкин В.И.

« 30 » *сентября* 2022г.

## Оценка эффективности инвестиционных проектов

рабочая программа дисциплины (модуля)

Наименование программы: дополнительная профессиональная программа повышения квалификации «Финансовый аналитик»



Составители:

Кравченко Т.С., к.э.н., доцент

Дударева А.Б., к.э.н., доцент

Сидорин А.А., к.э.н., доцент

Полякова А.А., к.э.н., доцент

Кожанчикова Н.Ю., к.э.н., доцент

Алентьева Н.В., к.э.н., доцент

Рабочая программа разработана в соответствии с профессиональным стандартом 08.043 «Экономист предприятия», утверждённым приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 30.03.2021 № 161н, зарегистрирован в Минюсте России 29.04.2021 № 63289, а также предусматривает требования будущей профессиональной деятельности.

Программа рассмотрена на заседании кафедры «Финансы, инвестиции и кредит» протокол № 8 от «02» декабря 2022 г.

Заведующий кафедрой

Кравченко Т.С., к.э.н., доцент

## 1. Цели освоения дисциплины (модуля)

Цель модуля: ознакомление с теорией и практикой экономической оценки инвестиций в организации и финансировании инвестиционной деятельности; приобретение знаний и навыков в организации инвестиций, выборе и обосновании источников финансирования инвестиций, оценке эффективности решений.

Задачи модуля: изучение порядка выбора наиболее эффективных путей и ресурсов реализации инвестиционной стратегии предприятия на разных этапах функционирования бизнеса.

## 2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося

К освоению дисциплины (модуля) допускаются лица, имеющие высшее образование и (или) среднее профессиональное образование; лица, получающие высшее и (или) среднее профессиональное образование.

2.2 Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее: Анализ финансового состояния хозяйствующего субъекта; Итоговая аттестация.

## 3. Формируемые компетенции

ПК-1 – способен осуществлять сбор, мониторинг и обработка данных для проведения расчетов экономических показателей организации (трудовая функция А/01.6)

ПК-2 - способен осуществлять расчет и анализ экономических показателей результатов деятельности организации (трудовая функция А/02.6)

## 4. Структура и содержание дисциплины (модуля)

№	Наименование тем модуля	Всего, час	в том числе			
			Л	ПЗ	СР	ПА
1	Оценка эффективности инвестиционных проектов	10	2	4	4	-
2	Анализ и управление проектными рисками	80	2	2	4	-
ПА	Промежуточная аттестация	+	-	-	-	+
	Итого	18	4	6	8	+

Примечание: Л – лекции

ПЗ, ЛЗ – практические занятия, лабораторные занятия

СР – самостоятельная работа

ПА – промежуточная аттестация

### Содержание модуля

Тема 1. Оценка эффективности инвестиционных проектов

Понятие, содержание и структура инвестиционного проекта. Расчет настоящей и будущей стоимости денег, текущей стоимости простого и авансового аннуитета. Проблема выбора ставки дисконтирования в зависимости от источника финансовых ресурсов. Расчет реальной ставки дисконтирования в условиях инфляции.

Основные аспекты проектного анализа: технический, институциональный, социальный, экологический, коммерческий, финансовый и экономический. Определение целей, задач и направлений их проведения. Критерии выбора инвестиционного проекта по каждому аспекту. Статистические и динамические методы оценки эффективности инвестиций. Оценка стоимости капитала. Предельная стоимость капитала.

Тема 2. Анализ и управление проектными рисками  
 Оценка эффективности и рискованности проектов. Инвестиционный риск, общие понятия. Оценка инвестиционных рисков. Методы анализ риска инвестиционных проектов.

### 5. Фонд оценочных средств

1. Предмет, объекты, методы, пользователи результатов анализа финансовой отчетности.
2. Цель и содержание анализа финансовой отчетности.
3. Экспресс – анализ организации: общая характеристика экономического потенциала, анализ финансовой устойчивости.
4. Экспресс – анализ организации, оценка эффективности, анализ инвестиционной привлекательности по методике Бостонской группы.
5. Формирование агрегированного баланса.
6. Формирование агрегированного отчета о прибылях и убытках.
7. Понятие и расчет показателей: валовая прибыль, прибыль от продаж
8. Понятие и расчет показателей прибыли: прибыль до вычета амортизации, процентов и налога, операционная прибыль (прибыль до вычета процентов и налога).
9. Понятие и расчет показателей прибыли: чистая прибыль, нераспределенная прибыль.
10. Анализ ликвидности баланса: классический баланс. Расчет дефицитов и излишков.
11. Анализ финансовой устойчивости.
12. Система показателей для анализа балансовой финансовой устойчивости организации.
13. Система показателей для анализа операционной финансовой устойчивости.
14. Анализ собственного капитала организации, его качество, состав, структура.
15. Анализ показателей рентабельности. Факторный анализ прибыли от продаж.
16. Анализ показателей движения денежных средств
17. Анализ эффективности использования основных средств.
18. Анализ структуры оборотных активов по элементам и ликвидности.
19. Анализ эффективности использования оборотных активов. Система показателей оборачиваемости.
20. Анализ производительности труда. Факторные модели производительности труда.

#### Критерии оценивания

Оценка «зачтено» ставится, если слушатель демонстрирует содержательный и логично выстроенный ответ, ориентируется в различных теоретических и практических подходах к проблеме, выявляет связь с будущей профессиональной деятельностью.

Оценка «не зачтено» ставится, если слушатель не раскрывает содержание вопроса и демонстрирует отсутствие знаний по изучаемому материалу.

### 6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

#### Перечень основной литературы

1. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 218 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01718-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489299>
2. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 2. Инвестиционный менеджмент: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 309 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01798-4. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/434137>

3. Казакова, Н.А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 2: учебник и практикум для вузов/ Н.А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 209с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08793-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/494714>

#### Перечень рекомендуемой дополнительной литературы

1. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для вузов/ В.И. Бариленко [и др.]; под редакцией В.И. Бариленко. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 455с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00713-8. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488912>

2. Кузнецов, Б.Т. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для вузов/ Б.Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 363с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489096>

3. Кулагина, Н.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Практикум: учебное пособие для вузов/ Н.А. Кулагина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 135с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07835-0. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510072>

#### Периодические издания (журналы)

1. Журнал "Цифровая экономика". Научно-публицистический журнал. Издатель журнала - Федеральное государственное бюджетное учреждение науки Центральный экономико-математический институт Российской академии наук (ФГБУН ЦЭМИ РАН). ISSN: 2686-956X

Электронно-библиотечные системы, современные профессиональные базы данных, информационные справочные системы, ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет

1. ЭБС издательства «Юрайт» <https://biblio-online.ru/> (<http://library.orelsau.ru/els-remote-access-by-subscription.php>) (неограниченный доступ)

2. ЭБС издательства «Лань» <https://e.lanbook.com/> (<http://library.orelsau.ru/els-remote-access-by-subscription.php>) (неограниченный доступ)

3. Научная электронная библиотека eLIBRARY <https://elibrary.ru/defaultx.asp> (<http://library.orelsau.ru/els-remote-access-by-subscription.php>) (открытый доступ)

4. ЭБС «IPRbooks» <http://www.iprbookshop.ru/> (<http://library.orelsau.ru/els-remote-access-by-subscription.php>)

5. Национальный цифровой ресурс «Руконт» <https://rucont.ru/chapter/rucont> (<http://library.orelsau.ru/els-remote-access-by-subscription.php>)

6. Электронный каталог (АИБС «МАРК-SQL»): <http://library.orelsau.ru/marcweb/> (<http://library.orelsau.ru/els-remote-access-by-subscription.php>) (бессрочно)

7. Российский индекс научного цитирования (РИНЦ) — библиографическая база данных научных публикаций российских учёных на платформе eLibrary.ru ООО «Научная электронная библиотека» Режим доступа <https://elibrary.ru/> (открытый доступ)

8. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (открытый доступ)

9. Научная электронная библиотека. «КиберЛенинка». Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/> (открытый доступ)

10. Федеральный портал «Российское образование». Режим доступа: <http://www.edu.ru> (открытый доступ)

11. Федеральный образовательный портал «Единое окно доступа к образовательным ресурсам». Режим доступа: <http://window.edu.ru>.

12. Официальный сайт Министерства науки и высшего образования Российской Федерации. Режим доступа: <http://government.ru/department/388/events/> (открытый доступ)



13. Образовательный портал Орловского ГАУ на платформе eLearningServer 4G, разработчик Нурерmethodhttp://80.76.178.26/ срок действия – бессрочно (неограниченный доступ)

### 7. МТО (оборудование и технические средства обучения)

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения
1	2	3
<p>Учебная аудитория № 3-309: учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.</p> <p>302028, Российская Федерация, Орловская область, г. Орёл, бульвар победы, д. 19</p>	<p>Учебная брендированная аудитория «АО Россельхозбанк»: специализированная мебель, ноутбук – 10 шт., ПК – 1шт., принтер, проектор, экран настенный, роутер беспроводной.</p>	<p>Microsoft Office 2013 стандарт Microsoft Win SL 8.1 Russian Academic OLP версия 8.1 Kaspersky Endpoint Security для бизнеса — Стандартный Russian Edition 2021 год</p>
<p>Учебная аудитория № 2-213: учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.</p> <p>302019, Российская Федерация, Орловская область, г. Орёл, ул. Генерала Родина, 69, корпус 2</p>	<p>Специализированная (учебная) мебель, доска настенная, ПК – 1 шт., комплект переносного мультимедийного оборудования (ноутбук – 1 шт., экран переносной рулонный на треноге – 1 шт., проектор – 1 шт.).</p>	<p>Kaspersky Endpoint Security для бизнеса — Стандартный Russian Edition 2021 год</p>
<p>Учебная аудитория № 2-213Б: учебная аудитория для самостоятельной работы</p> <p>302019, Российская Федерация, Орловская область, г. Орёл, ул. Генерала Родина, 69, корпус 2</p>	<p>Специализированная мебель, мультимедийное оборудование, интерактивная доска, ПК – 11 шт.</p>	<p>ООО "Лаборатория ММИС" визуальная студия тестирования, тестирование онлайн Microsoft Office 2010 Standard версия 2010 Microsoft Win SL 8.1 Russian Academic версия 8.1 Kaspersky Endpoint Security для бизнеса — Стандартный Russian Edition 2021 год</p>

## **8. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)**

1. Лукасевич, И.Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции: учебник и практикум для вузов/ И.Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 377с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03726-5. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488925>

2. Лукасевич, И.Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы: учебник и практикум для вузов/ И.Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 304с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03727-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/492680>

3. Лукасевич, И.Я. Финансовое моделирование в фирме: учебник для вузов/ И.Я. Лукасевич. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 356с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/495406>

## **9. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающегося по дисциплине (модулю)**

Обучающийся имеет неограниченный доступ к информационно-образовательной среде университета [http://do3.orelsau.ru/user/edit/card/user\\_id/834](http://do3.orelsau.ru/user/edit/card/user_id/834)

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Орловский государственный аграрный университет имени Н.В. Парахина»

Орловский ГАУ

УТВЕРЖДАЮ

Директор института развития сельских  
территорий и дополнительного  
образования



*В.И. Савкин* Савкин В.И.

«30» декабря 2022г.

## Анализ финансового состояния хозяйствующего субъекта

рабочая программа дисциплины (модуля)

Наименование программы: дополнительная профессиональная программа повышения квалификации «Финансовый аналитик»

## Составители:

Кравченко Т.С., к.э.н., доцент  
Дударева А.Б., к.э.н., доцент  
Сидорин А.А., к.э.н., доцент  
Полякова А.А., к.э.н., доцент  
Кожанчикова Н.Ю., к.э.н., доцент  
Алентьева Н.В., к.э.н., доцент

Рабочая программа разработана в соответствии с профессиональным стандартом 08.043 «Экономист предприятия», утверждённым приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 30.03.2021 № 161н, зарегистрирован в Минюсте России 29.04.2021 № 63289, а также предусматривает требования будущей профессиональной деятельности.

Программа рассмотрена на заседании кафедры «Финансы, инвестиции и кредит» протокол № 8 от «02» декабря 2022 г.

Заведующий кафедрой  
Кравченко Т.С., к.э.н., доцент



## 1. Цели освоения дисциплины (модуля)

Цель модуля: ознакомление с организационными, методическими и правовыми основами финансового анализа в целях налогообложения.

Задачи модуля: изучение методов проведения финансового анализа по формированию основных финансовых результатов хозяйствующих субъектов, факторному анализу основных показателей.

## 2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося

К освоению дисциплины (модуля) допускаются лица, имеющие высшее образование и (или) среднее профессиональное образование; лица, получающие высшее и (или) среднее профессиональное образование.

2.2 Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее: Итоговая аттестация.

## 3. Формируемые компетенции

ПК-1 – способен осуществлять сбор, мониторинг и обработка данных для проведения расчетов экономических показателей организации (трудовая функция А/01.6)

ПК-2 - способен осуществлять расчет и анализ экономических показателей результатов деятельности организации (трудовая функция А/02.6)

## 4. Структура и содержание дисциплины (модуля)

№	Наименование тем модуля	Всего, час	в том числе			
			Л	ПЗ	СР	ПА
1	Анализ финансового состояния хозяйствующего субъекта с учетом налогообложения	8	2	2	4	-
2	Налоговый анализ для целей налогообложения	8	2	2	4	-
ПА	Промежуточная аттестация	+	-	-	-	+
	Итого	16	4	4	8	+

Примечание: Л – лекции

ПЗ, ЛЗ – практические занятия, лабораторные занятия

СР – самостоятельная работа

ПА – промежуточная аттестация

### Содержание модуля

Тема 1. Анализ финансового состояния хозяйствующего субъекта с учетом налогообложения

Финансовый анализ в целях налогообложения, цели, задачи, особенности предмета и объекта. Виды, приемы и методы финансового анализа, их характеристика. Объект и предмет финансового анализа организации для целей налогообложения. Направления оптимизации налоговых обязательств и платежей организации.

Методы оптимизации налоговых обязательств и платежей организации. Информационная основа финансового анализа для целей налогообложения. Виды информации. Требования, предъявляемые к экономической информации, используемой в практике налоговой оптимизации. Лимиты и нормы, устанавливаемые в качестве регуляторов налогооблагаемой базы организации. Оценка использования капитала в налоговом планировании и контроле хозяйствующего субъекта.

Тема 2. Налоговый анализ для целей налогообложения

Налоговая нагрузка организации, методы и критерии оценки. Оценка эффективности инвестиций с учетом налоговых платежей. Налоговые риски: содержание понятия и типология. Методы анализа налоговых рисков. Анализ денежных потоков организации в целях полноты и своевременности уплаты налогов. Налоговая система РФ, ее цели, связь с бюджетной системой. Виды налогов, их классификация. Налоговое прогнозирование и налоговое планирование как инструменты налогового администрирования, цели и задачи. Схемы налогового планирования. Использование маржинального анализа для выявления более безопасного варианта налоговой оптимизации.

### 5. Фонд оценочных средств

1. Предмет, объекты, методы, пользователи результатов анализа финансовой отчетности.
2. Цель и содержание анализа финансовой отчетности.
3. Экспресс – анализ организации: общая характеристика экономического потенциала, анализ финансовой устойчивости.
4. Экспресс – анализ организации, оценка эффективности, анализ инвестиционной привлекательности по методике Бостонской группы.
5. Формирование агрегированного баланса.
6. Формирование агрегированного отчета о прибылях и убытках.
7. Понятие и расчет показателей: валовая прибыль, прибыль от продаж
8. Понятие и расчет показателей прибыли: прибыль до вычета амортизации, процентов и налога, операционная прибыль (прибыль до вычета процентов и налога).
9. Понятие и расчет показателей прибыли: чистая прибыль, нераспределенная прибыль.
10. Анализ ликвидности баланса: классический баланс. Расчет дефицитов и излишков.
11. Анализ финансовой устойчивости.
12. Система показателей для анализа балансовой финансовой устойчивости организации.
13. Система показателей для анализа операционной финансовой устойчивости.
14. Анализ собственного капитала организации, его качество, состав, структура.
15. Анализ показателей рентабельности. Факторный анализ прибыли от продаж.
16. Анализ показателей движения денежных средств
17. Анализ эффективности использования основных средств.
18. Анализ структуры оборотных активов по элементам и ликвидности.
19. Анализ эффективности использования оборотных активов. Система показателей оборачиваемости.
20. Анализ производительности труда. Факторные модели производительности труда.

#### Критерии оценивания

Оценка «зачтено» ставится, если слушатель демонстрирует содержательный и логично выстроенный ответ, ориентируется в различных теоретических и практических подходах к проблеме, выявляет связь с будущей профессиональной деятельностью.

Оценка «не зачтено» ставится, если слушатель не раскрывает содержание вопроса и демонстрирует отсутствие знаний по изучаемому материалу.

### 6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

#### Перечень основной литературы

1. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 218 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01718-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489299>

2. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 2. Инвестиционный менеджмент: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 309 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01798-4. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/434137>

3. Казакова, Н.А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 2: учебник и практикум для вузов/ Н.А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 209с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08793-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/494714>

#### Перечень рекомендуемой дополнительной литературы

1. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для вузов/ В.И. Бариленко [и др.]; под редакцией В.И. Бариленко. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 455с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00713-8. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488912>

2. Кузнецов, Б.Т. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для вузов/ Б.Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 363с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489096>

3. Кулагина, Н.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Практикум: учебное пособие для вузов/ Н.А. Кулагина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 135с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07835-0. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510072>

#### Периодические издания (журналы)

1. Журнал "Цифровая экономика". Научно-публицистический журнал. Издатель журнала - Федеральное государственное бюджетное учреждение науки Центральный экономико-математический институт Российской академии наук (ФГБУН ЦЭМИ РАН). ISSN: 2686-956X

Электронно-библиотечные системы, современные профессиональные базы данных, информационные справочные системы, ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет

1. ЭБС издательства «Юрайт» <https://biblio-online.ru/> (<http://library.orelsau.ru/els-remote-access-by-subscription.php>) (неограниченный доступ)

2. ЭБС издательства «Лань» <https://e.lanbook.com/> (<http://library.orelsau.ru/els-remote-access-by-subscription.php>) (неограниченный доступ)

3. Научная электронная библиотека eLIBRARY <https://elibrary.ru/defaultx.asp> (<http://library.orelsau.ru/els-remote-access-by-subscription.php>) (открытый доступ)

4. ЭБС «IPRbooks» <http://www.iprbookshop.ru/> (<http://library.orelsau.ru/els-remote-access-by-subscription.php>)

5. Национальный цифровой ресурс «Руконт» <https://rucont.ru/chapter/rucont> (<http://library.orelsau.ru/els-remote-access-by-subscription.php>)

6. Электронный каталог (АИБС «МАРК-SQL»): <http://library.orelsau.ru/marcweb/> (<http://library.orelsau.ru/els-remote-access-by-subscription.php>) (бессрочно)

7. Российский индекс научного цитирования (РИНЦ) — библиографическая база данных научных публикаций российских учёных на платформе eLibrary.ru ООО «Научная электронная библиотека» Режим доступа <https://elibrary.ru/> (открытый доступ)

8. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (открытый доступ)

9. Научная электронная библиотека. «КиберЛенинка». Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/> (открытый доступ)



10. Федеральный портал «Российское образование». Режим доступа: <http://www.edu.ru> (открытый доступ)

11. Федеральный образовательный портал «Единое окно доступа к образовательным ресурсам». Режим доступа: <http://window.edu.ru>.

12. Официальный сайт Министерства науки и высшего образования Российской Федерации. Режим доступа: <http://government.ru/department/388/events/> (открытый доступ)

13. Образовательный портал Орловского ГАУ на платформе eLearningServer 4G, разработчик Нурpermetho<http://80.76.178.26/> срок действия – бессрочно (неограниченный доступ)

### 7. МТО (оборудование и технические средства обучения)

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения
1	2	3
<p>Учебная аудитория № 3-309: учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.</p> <p>302028, Российская Федерация, Орловская область, г. Орёл, бульвар победы, д. 19</p>	<p>Учебная брендированная аудитория «АО Россельхозбанк»: специализированная мебель, ноутбук – 10 шт., ПК – 1шт., принтер, проектор, экран настенный, роутер беспроводной.</p>	<p>Microsoft Office 2013 стандарт Microsoft Win SL 8.1 Russian Academicт OLP версия 8.1 Kaspersky Endpoint Security для бизнеса — Стандартный Russian Edition 2021 год</p>
<p>Учебная аудитория № 2-213: учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.</p> <p>302019, Российская Федерация, Орловская область, г. Орёл, ул. Генерала Родина, 69, корпус 2</p>	<p>Специализированная (учебная) мебель, доска настенная, ПК – 1 шт., комплект переносного мультимедийного оборудования (ноутбук – 1 шт., экран переносной рулонный на треноге – 1 шт., проектор – 1 шт.).</p>	<p>Kaspersky Endpoint Security для бизнеса — Стандартный Russian Edition 2021 год</p>
<p>Учебная аудитория № 2-213Б: учебная аудитория для самостоятельной работы</p> <p>302019, Российская</p>	<p>Специализированная мебель, мультимедийное оборудование, интерактивная доска, ПК – 11 шт.</p>	<p>ООО "Лаборатория ММИС" визуальная студия тестирования, тестирование онлайн Microsoft Office 2010 Standard версия 2010</p>



Федерация, Орловская область, г. Орёл, ул. Генерала Родина, 69, корпус 2		Microsoft Win SL 8.1 Russian Academic версия 8.1 Kaspersky Endpoint Security для бизнеса — Стандартный Russian Edition 2021 год
--	--	---

### 8. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

1. Лукасевич, И.Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции: учебник и практикум для вузов/ И.Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 377с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03726-5. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488925>

2. Лукасевич, И.Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы: учебник и практикум для вузов/ И.Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 304с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03727-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/492680>

3. Лукасевич, И.Я. Финансовое моделирование в фирме: учебник для вузов/ И.Я. Лукасевич. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 356с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/495406>

### 9. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающегося по дисциплине (модулю)

Обучающийся имеет неограниченный доступ к информационно-образовательной среде университета [http://do3.orelsau.ru/user/edit/card/user\\_id/834](http://do3.orelsau.ru/user/edit/card/user_id/834)